

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2020

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2020**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.637.621,14</b>	<b>101,33</b>
1. Aktien	122.392,88	0,57
USA	122.392,88	0,57
2. Anleihen	17.924.406,25	83,94
< 1 Jahr	5.134.437,05	24,04
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.011.708,96	14,10
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.925.246,69	23,06
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.783.333,00	13,03
>= 10 Jahre	2.069.680,55	9,69
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.105.599,33	9,86
EUR	1.701.489,24	7,97
USD	404.110,09	1,89
4. Bankguthaben	1.203.753,26	5,64
5. Sonstige Vermögensgegenstände	281.469,42	1,32
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-283.179,11</b>	<b>-1,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.354.442,03</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.152.398,46</b>	<b>94,37</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>15.629.910,00</b>	<b>73,19</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.524.310,67</b>	<b>63,33</b>
6,8490 % Aareal Bank AG Subord.-Nts.v.14(20/unb.)REGS	DE000A1TNDK2		EUR	600	200	0 %	100,026	600.156,00	2,81
4,3750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(24/Und.)	FR0013399177		EUR	100	0	0 %	100,065	100.065,00	0,47
0,0000 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	400	0	0 %	79,479	317.916,00	1,49
6,7500 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2019(22/24) Reg.S	XS1843432821		EUR	200	0	0 %	87,484	174.968,00	0,82
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2014(21)	FR0011965177		EUR	100	100	0 %	100,215	100.215,00	0,47
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	400	0	0 %	89,755	359.020,00	1,68
1,1870 % American International Grp Inc EO-FLR Med.-T.Nts 2007(07/67)	XS0291642154		EUR	350	100	0 %	90,593	317.075,50	1,48
4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	100	0	0 %	98,423	98.423,00	0,46
4,5000 % Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2017(20/25) Reg.S	XS1576621632		EUR	200	0	0 %	98,280	196.560,00	0,92
0,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	390	0	0 %	79,326	309.371,40	1,45
0,2300 % BA-CA Finance (Cayman) 2 Ltd. EO-FLR Pref.Sec. 2005(12/Und.)	DE000A0DYW70		EUR	100	0	0 %	92,763	92.763,00	0,43
0,0000 % BA-CA Finance (Cayman) Ltd. EO-FLR Pref.Sec. 2004(11/Und.)	DE000A0DD4K8		EUR	150	0	0 %	92,914	139.371,00	0,65
5,6250 % Banca Pop.dell'Alto Adige SpA EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/27)	XS1694763142		EUR	100	0	0 %	100,202	100.202,00	0,47
4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl.2017(22/27)	PTBCPWOM0034		EUR	100	0	0 %	99,547	99.547,00	0,47
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	200	0	0 %	107,251	214.502,00	1,00
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	125	0	0 %	102,797	128.496,25	0,60
7,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.Nts 2017(22/27)	XS1626771791		EUR	100	0	0 %	99,618	99.618,00	0,47
5,7500 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	100	0	0 %	105,408	105.408,00	0,49
0,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	300	0	0 %	89,670	269.010,00	1,26
4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0011765825		EUR	100	0	0 %	97,885	97.885,00	0,46
0,1000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	150	0	0 %	77,381	116.071,50	0,54
4,7500 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534		EUR	100	0	0 %	116,551	116.551,00	0,55
1,7500 % Deutsche Bank AG Nachrangl.FLR-MTN v.14(24)	DE000DB7XLU5		EUR	250	50	0 %	95,060	237.650,00	1,11
6,0500 % Deutsche Hypothekenbank Nachr.Inh.-S.S.455 v.02(12/22)	DE0002409950		EUR	500	0	0 %	107,623	538.115,00	2,52
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	300	0	0 %	92,237	276.711,00	1,30
5,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657		EUR	200	0	0 %	100,765	201.530,00	0,94
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv.v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	60	0	0 %	103,973	62.383,80	0,29
2,0000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2021)	XS1165445807		EUR	130	0	0 %	100,000	130.000,00	0,61
0,2760 % DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Med-T.Nts 2006(13/Und.)	DE000A0GWWW7		EUR	50	0	0 %	87,000	43.500,00	0,20
0,0000 % DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Med-T.Nts 2007(12/Und.)	DE000A0NTTT1		EUR	42	0	0 %	87,000	36.540,00	0,17

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	200	200	0	109,250	218.500,00	1,02
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612		EUR	200	0	0	108,375	216.750,00	1,02
5,8750 % Eramet S.A. EO-Obl. 2019(25/25)	FR0013461274		EUR	200	0	0	96,439	192.878,00	0,90
2,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105		EUR	200	0	100	102,506	205.012,00	0,96
1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(23)	XS2013574202		EUR	100	0	0	100,015	100.015,00	0,47
2,9590 % GNB - Comp.d.Seguros d.Vida SA EO-Obrig. var. 2002(12/Und.)	PTTRVBOE0000		EUR	600	201	0	72,070	432.420,00	2,02
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	200	0	0	88,030	176.060,00	0,82
1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527138272		EUR	150	150	0	97,850	146.775,00	0,69
0,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1678629186		EUR	200	200	0	95,023	190.046,00	0,89
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322		EUR	100	0	0	103,524	69.015,99	0,32
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	200	0	0	107,606	215.212,00	1,01
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	500	0	0	97,854	489.270,00	2,29
1,6170 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2006(16/Und.)	FR0010397885		EUR	500	0	0	93,929	469.645,00	2,20
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	200	0	0	99,882	199.764,00	0,94
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN R.746 14(21/26)	XS1072249045		EUR	100	0	0	100,833	100.833,00	0,47
3,1250 % Landsbankinn hf. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1876547420		EUR	100	0	0	99,604	99.604,00	0,47
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	250	0	0	107,327	268.317,50	1,26
3,7500 % Natixis S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154278		EUR	323	0	0	100,794	325.564,62	1,52
0,1930 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	150	0	0	87,281	130.921,50	0,61
0,1320 % OP Yrityspankki Oyj EO-FLR-Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0213603177		EUR	200	0	0	83,944	167.888,00	0,79
3,0000 % Picard Groupe S.A.S. EO-FLR Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1733942178		EUR	100	0	0	100,104	100.104,00	0,47
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	200	0	0	80,745	161.490,00	0,76
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	200	200	0	100,767	201.534,00	0,94
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	100	0	0	111,367	111.367,00	0,52
0,8750 % Rolls-Royce PLC EO-Med.-Term Nts 2018(24/24)	XS1819575066		EUR	100	100	0	94,653	94.653,00	0,44
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	200	0	0	108,527	217.054,00	1,02
2,6070 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	600	160	0	78,995	473.970,00	2,22
3,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942		EUR	200	0	0	102,812	205.624,00	0,96
4,1250 % Tereos Finance Groupe I EO-Obl. 2016(23/23)	FR0013183571		EUR	200	200	0	98,638	197.276,00	0,92
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1		EUR	31	0	0	100,291	31.090,21	0,15
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	XS1403416222		EUR	50	0	0	99,972	49.986,00	0,23
2,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	200	0	0	100,332	200.664,00	0,94
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	200	0	0	105,948	211.896,00	0,99
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	200	0	0	108,273	216.546,00	1,01
1,0400 % AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	XS0184718764		USD	300	300	0	80,515	196.394,02	0,92
5,1250 % BNP Paribas S.A. DL-FLR Nts 2017(27/Und.) Reg.S	USF1R15XK771		USD	200	0	0	104,128	169.327,59	0,79

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	XS0015190423		USD	100	0	0 %	88,488	71.947,31	0,34
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	400	0	0 %	104,126	338.648,67	1,59
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 2018(24/78)	XS1888180640		USD	200	0	0 %	111,074	180.622,81	0,85
							<b>EUR</b>	<b>2.105.599,33</b>	<b>9,86</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
1,7500 % Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr.Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4		EUR	200	0	0 %	96,476	192.952,00	0,90
3,7500 % Deutsche Postbank Fdg Trust II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	DE000A0DHUM0		EUR	500	250	0 %	100,710	503.550,00	2,36
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genusssscheine Ser.D EO 25,56	DE0005550719		STK	900	300	0 EUR	524,000	471.600,00	2,21
0,9730 % DZ BANK Capital Fdg Trust III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(12/Und.)	DE000A0DZTE1		EUR	172	0	0 %	96,842	166.568,24	0,78
1,0070 % IKB Funding Trust I EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	100	100	0 %	89,686	89.686,00	0,42
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	100	100	0 %	103,539	103.539,00	0,48
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	200	0	0 %	86,797	173.594,00	0,81
4,0000 % BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	500	100	0 %	99,403	404.110,09	1,89
							<b>EUR</b>	<b>4.372.461,46</b>	<b>20,48</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
							<b>EUR</b>	<b>122.392,88</b>	<b>0,57</b>
<b>Aktien</b>									
JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 7,90% Pfd I	US46625HHA14		USD	150	150	0 %	100,354	122.392,88	0,57
							<b>EUR</b>	<b>4.250.068,58</b>	<b>19,90</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1468662801		EUR	200	0	0 %	100,093	200.186,00	0,94
0,5630 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Notes 2006(16/21)	ES0214974059		EUR	100	0	0 %	99,260	99.260,00	0,46
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1731106347		EUR	100	0	0 %	101,269	101.269,00	0,47
2,5000 % Commerzbank AG Cred.Lin.Nts.v.15(21)	DE000CB0BXT4		EUR	134	98	0 %	98,330	131.762,20	0,62
0,6070 % Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	300	0	0 %	90,470	271.410,00	1,27
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04		EUR	150	0	0 %	93,010	139.515,00	0,65
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	200	0	0 %	98,459	196.918,00	0,92
4,5000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3		EUR	200	0	0 %	101,818	203.636,00	0,95
3,0000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/27) Reg.S	XS2052216111		EUR	100	0	0 %	96,748	96.748,00	0,45
2,7500 % Intrum AB EO-Notes 17(17/22) Reg.S	XS1634531344		EUR	100	0	0 %	100,447	10.044,70	0,05
3,1250 % Intrum AB EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1634532748		EUR	100	0	0 %	100,456	100.456,00	0,47
2,0500 % Landesbank Baden-Württemberg CLN LHA BonAnl SZ 15(21)	DE000LB01WB0		EUR	50	50	0 %	98,800	49.400,00	0,23
1,9500 % Landesbank Baden-Württemberg CLN LHA BonAnl SZ 15(22)	DE000LB06B15		EUR	100	100	0 %	98,640	98.640,00	0,46

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,4500 % Landesbank Baden-Württemberg CLN LHA BonAnl SZ 16(21)	DE000LB09NY4		EUR	75	75	0 %	98,620	73.965,00	0,35
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg CLN TKA BonAnl SZ 16(21)	DE000LB09NZ1		EUR	35	35	0 %	99,970	34.989,50	0,16
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	200	0	0 %	102,703	205.406,00	0,96
3,6500 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Notes 2019(24/29)	XS2080776607		EUR	100	0	0 %	95,020	95.020,00	0,44
1,6220 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 2017(2026/2026)	XS1660709616		EUR	250	0	0 %	95,568	238.920,00	1,12
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	135	0	0 %	103,732	140.038,20	0,66
1,8720 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(23)	XS1824425265		EUR	300	0	0 %	96,364	289.092,00	1,35
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374		EUR	200	200	0 %	107,580	215.160,00	1,01
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603		EUR	300	0	0 %	103,749	311.247,00	1,46
6,7500 % Walnut Bidco PLC EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS2035469126		EUR	100	0	0 %	104,260	104.260,00	0,49
6,0000 % HSBC Holdings PLC DL-FLR Cap.Notes 2017(27/Und.)	US404280BL25		USD	200	0	0 %	109,019	177.281,08	0,83
5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/31)	US71654QDE98		USD	308	308	0 %	99,346	248.789,07	1,17
5,1250 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/25)	US87264AAS42		USD	500	500	0 %	102,489	416.655,83	1,95
							<b>EUR</b>	<b>150.027,00</b>	<b>0,70</b>
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>150.027,00</b>	<b>0,70</b>
3,5760 % VPV Lebensversicherungs-AG FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)	XS0264129510		EUR	150	0	0 %	100,018	150.027,00	0,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.152.398,46</b>	<b>94,37</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.203.753,26</b>	<b>5,64</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.203.753,26</b>	<b>5,64</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			EUR	711.716,80		%	100,000	711.716,80	3,33
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			NOK	5.093.350,15		%	100,000	485.131,79	2,27

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
			AUD	1.066,59		% 100,000	666,62	0,00
			CHF	934,35		% 100,000	860,52	0,00
			GBP	3.278,30		% 100,000	3.628,44	0,02
			USD	2.151,21		% 100,000	1.749,09	0,01
						<b>EUR</b>	<b>281.469,42</b>	<b>1,32</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	278.810,09			278.810,09	1,31
Quellensteueransprüche			EUR	2.659,33			2.659,33	0,01
						<b>EUR</b>	<b>-283.179,11</b>	<b>-1,33</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.985,90			-16.985,90	-0,08
Performance Fee			EUR	-221.106,08			-221.106,08	-1,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.353,34			-1.353,34	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-35.233,79			-35.233,79	-0,16
Prüfungskosten			EUR	-8.100,00			-8.100,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00			-400,00	0,00
						<b>EUR</b>	<b>21.354.442,03</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)</b>									
Anteilwert							EUR	106,99	
Ausgabepreis							EUR	109,66	
Rücknahmepreis							EUR	106,99	
Anzahl Anteile							STK	98.914	
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)</b>									
Anteilwert							EUR	1.070,87	
Ausgabepreis							EUR	1.070,87	
Rücknahmepreis							EUR	1.070,87	
Anzahl Anteile							STK	10.059	

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2020	
AUD	(AUD)	1,6000000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0858000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9035000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,4989000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,2299000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587	EUR	0	350	
6,1250 % Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)	XS2189784288	EUR	0	200	
4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5	EUR	0	85	
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0	EUR	0	100	
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5	EUR	0	200	
6,5000 % DNB Bank ASA DL-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1506066676	USD	0	250	
2,2000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2014(2020)	XS1113189481	EUR	0	50	
0,2210 % FCE Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(20)	XS1590503279	EUR	0	300	
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1377248635	EUR	200	200	
1,9000 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127	EUR	0	200	
0,7400 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 05(15/Und.)	XS0212590557	EUR	150	300	
2,0000 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	BE0002223890	EUR	0	47	
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747	EUR	0	69	
2,3400 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118	EUR	0	300	
4,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1968706876	EUR	0	100	
3,6240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	XS2178857954	EUR	0	50	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591	EUR	0	200	
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454	EUR	0	200	
0,3130 % UniCredit Bank AG Nachr.FLR-EO-MTN v.2000(20)	XS0114878233	EUR	0	150	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Commerzbank AG Inh.Genussscheine 05/31.12.2020	DE000A0HGNA3	EUR	0	50	

## Halbjahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

5,6250 % AEGON N.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS1886478806	EUR	0	200	
6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	ES0813211028	EUR	200	200	
6,2500 % Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009	EUR	0	100	
4,1250 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1706202592	EUR	0	100	
4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1983375871	EUR	0	100	
5,9500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 2020(20/31)Reg.S	USP78625EA73	USD	0	308	
4,0000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/22)	US87264AAR68	USD	0	60	
9,5000 % TUI AG FLR-Anleihe v.16(16/21) Reg.S	XS1504103984	EUR	0	200	

##### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

6,2500 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2015(20/Und.)	FR0012650281	EUR	0	100	
4,7500 % Commerzbank AG Nachr.FLR-MTN S.489 04(20)	DE0005862072	EUR	0	150	
4,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DZ CLN E.8661 v.14(20)	DE000DZ1J2E3	EUR	0	50	
6,6250 % Hybrid Raising GmbH Inh.-Teilschw. v.04(14/unbef.)	DE000A0AMCG6	EUR	0	100	
1,1250 % Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2017/2021)	DE000A2DADR6	EUR	0	250	
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1	EUR	200	200	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde.

Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht  
Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 2,50%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)</b>	keine	2,50	0,325	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Goyer &amp; Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)</b>	50.000	0,00	0,325	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (A)

Anteilwert	EUR	106,99
Ausgabepreis	EUR	109,66
Rücknahmepreis	EUR	106,99
Anzahl Anteile	STK	98.914

### Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal (I)

Anteilwert	EUR	1.070,87
Ausgabepreis	EUR	1.070,87
Rücknahmepreis	EUR	1.070,87
Anzahl Anteile	STK	10.059

# Halbjahresbericht Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse (A)	1. Juli 2015
Anteilklasse (I)	1. Juli 2015

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse (A)	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse (I)	€ 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse (A)	2,50%
Anteilklasse (I)	0,00%

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse (A)	keine
Anteilklasse (I)	€ 50.000,00

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse (A)	0,325%
Anteilklasse (I)	0,325%

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse (A)	0,07%
Anteilklasse (I)	0,07%

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse (A)	20 % der über die Wertentwicklung des 2-Jahres-Zinsswapsatz (EUR) im Interbankenhandel (plus 0,50 % als Schwellenwert) hinausgehenden Wertentwicklung, aber nur bei neuem 5-Jahreshöchststand des Anteilwerts
Anteilklasse (I)	

#### Währung

Anteilklasse (A)	Euro
Anteilklasse (I)	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse (A)	ausschüttend
Anteilklasse (I)	ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse (A)	A14N8L / DE000A14N8L8
Anteilklasse (I)	A14N8M / DE000A14N8M6

# Halbjahresbericht

## Goyer & Göppel Zins-Invest alpha Universal

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.

##### Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern Str. 6  
40547 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 59 98 - 0  
Telefax: 0211 / 59 38 77  
www.apobank.de

Rechtsform: Eingetragene Genossenschaft  
Haftendes Eigenkapital: 2.398 Mio. (Stand: August 2020)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Bankhaus Goyer & Göppel KG

##### Postanschrift:

ABC-Str. 10  
20354 Hamburg

Telefon (040) 35 10 88 0  
Telefax (040) 35 10 88 88  
www.gobank.de

#### 4. Anlageausschuss

Frank Göppel  
Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Björn Göppel  
Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg

Andreas Nowatzki  
Bankhaus Goyer & Göppel KG, Hamburg